



登録商標第5784350号

< 資金調達！セミナー >

～ 円安・アフターコロナ不況時の銀行融資の極意を学ぶ！ ～

令和6年10月16日(水)

(講師) 株式会社しのぎ総研
代表取締役 篠崎 啓嗣

< 講師の自己紹介 >

【 氏名 】

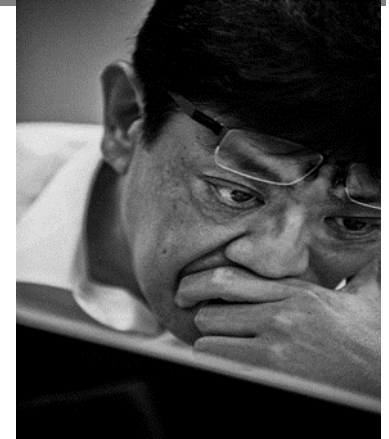
篠崎 啓嗣(しのざき ひろつぐ) 55歳

【 住まい 】

東京都港区在住

【 学歴 】

千葉大学 大学院 人文公共学府 公共社会科学専攻 経済・経営科学コースに在学中



【 社歴 】

- ・株式会社群馬銀行(平成5年～平成15年)
- ・日本生命保険相互会社(平成15年～平成16年)
- ・株式会社損害保険ジャパン(平成16年～平成18年)
- 有限会社Financialadvisors(平成18年～平成19年・自営)
- ・株式会社フィナンシャル・インスティテュート(平成19年～平成25年)・株式会社しのざき総研(平成25年～)

【 著書 】

- ・社長さん！銀行員のいうことをハイハイ聞いていたら、あなたの会社潰されますよ！（10万部・メガヒット作）
 - ・信用保証協会完全マニュアル(現在三刷)
 - ・銀行と交渉をして会社を絶対に潰すな！
- その他、16冊の銀行・生命保険パーソン向けの本を出版

【 得意分野 】

- ・経営計画策定支援(創業・再生・承継フェーズの全てに対応)
- ・銀行取引全般
- ・資金繰り管理及び与信管理
- ・事業承継計画策及び後継者教育

< 目 次 >

1. 運転資金の返済負担を軽くする方法とは
2. 民営化を控えた商工中金から資金調達を行うために必要なこととは
3. 政府系金融機関を利用した資金調達のバランス戦略とは
4. 銀行員も納得する資金調達の必要理由の伝え方(運転資金編)
5. 銀行員も納得する資金調達の必要理由の伝え方(設備資金編)
6. 講師の篠崎に銀行融資に関することを質問しよう

1. 運転資金の返済負担を軽くする方法とは

みなさんは**短期継続融資**を知って！、借りて！！、手元キャッシュを増やしていますか！！！！

資 産	流動負債
	①長期借入金
	②運転資金
	③複数口
	④信用保証協会
	⑤多重債務
	純資産の部合計

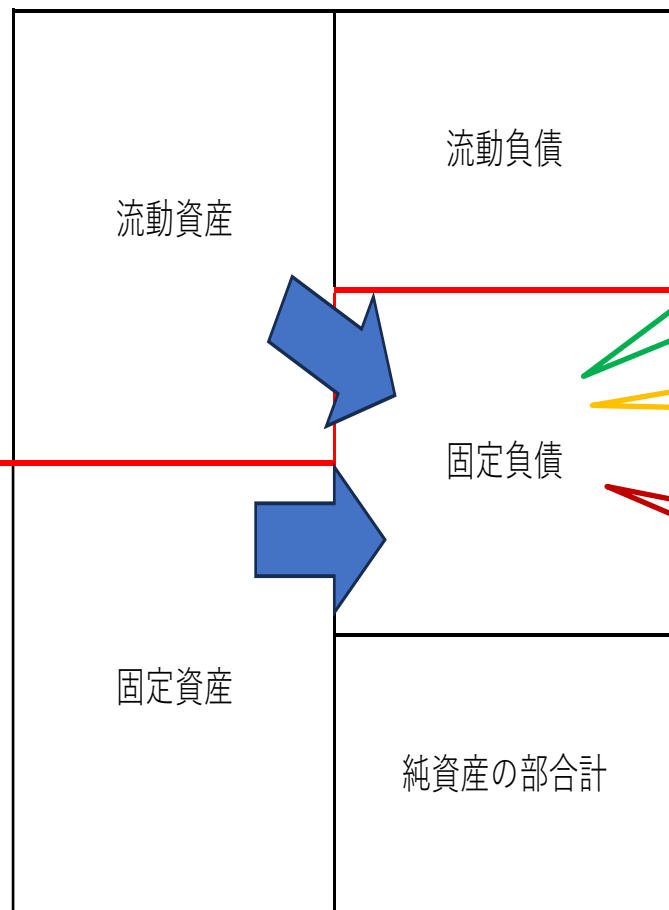
8割以上の中小零細
企業はこの状態です！

この状態が続くとある時に、
銀行は運転資金の融資を
しないようになります！
ある時とは！？

- ①運転資金枠の確保
- ②毎月の返済負担の軽減
- ③多重債務からの脱却
- * そのあるべき姿とは！？

1. 運転資金の返済負担を軽くする方法とは

みなさんは**短期継続融資**を知って！、借りて！！、手元キャッシュを増やしていますか！！！！



残念ですが銀行は窓拭きの法則を忘れていました。ですから融資は長期・信用保証協会付が原則となりました。このことを当然だと思っています。

運転資金を長期融資で対応することで銀行の融資残高が増えるので銀行は安心できます。

その結果、融資金利の収入も増えていくので、銀行からするとこの状態を維持した方が儲かるのです。

1. 運転資金の返済負担を軽くする方法とは

長期借入金の年間元金返済額

>

FCF(フリー・キャッシュ・フロー)

まさか運転資金は〇口以上借りていませんか？

経常〇〇資金の金額を把握していますか？

この状態だと定期的に長期融資の折返し融資を受けないと資金不足が起きます

経常利益＋減価償却－法人税等

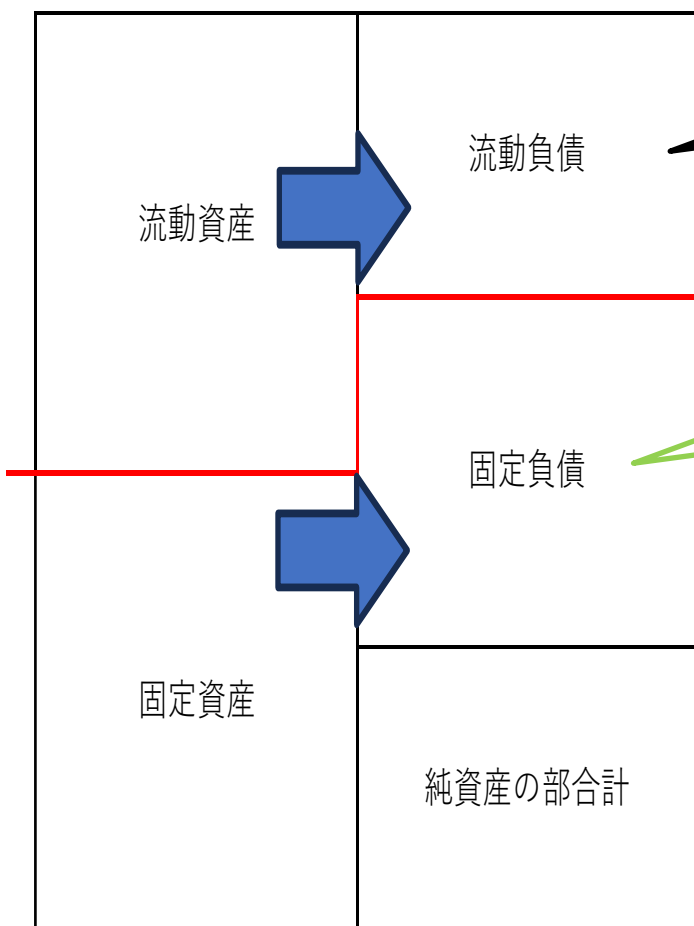
FCFは銀行融資の返済原資のためだけにあるのではないのです

FCFは事業投資・設備投資などの投資の原資にも該当します

1. 運転資金の返済負担を軽くする方法とは

みなさんは**短期継続融資**を知って！、借りて！！、手元キャッシュを増やしていますか！！！！

< あるべき姿 >



流動の国で資金が必要な時は流動の国から融資を受けましょう！

固定の国で資金が必要な時は流動の国から融資を受けましょう！

このことを窓拭の法則と名付けました！



1. 運転資金の返済負担を軽くする方法とは

まさか運転資金
は4口以上借り
ていませんか？

経常**運転**資金
の金額を把握し
ていますか？

この状態だと定期的
に長期融資の
折返し融資を受け
ないと資金不足が
起こります

長期借入金の年間元金返済額

>

FCF(フリー・キャッシュ・フロー)

経常利益＋減価
償却－法人税等

FCFは銀行融資
の返済原資のため
だけにあるのでは
ないのです

FCFは事業投資
・設備投資などの
投資の原資も
該当します

1. 運転資金の返済負担を軽くする方法とは

< 一本化の効果のイメージ >

(従 前)

(短期継続融資&長期借入金見直し後)

<所要運転資金=①9,000万円+②5,000万円-③6,000万円=8,000万円>

<所要運転資金=①9,000万円+②5,000万円-③6,000万円=**8,000万円**>

①売掛金9,000万円 ② 在庫5,000万円	③買掛金6,000万円 短期借入金 0 円
	長期借入金 2 億円：8 口 All運転資金 毎月元金返済額：3 0 0 万円 ⇒年間元金返済額3,600万円



	短期継続融資8,000万円
	長期借入金1.2億円：3 口 All運転資金 毎月元金返済額：1 2 0 万円 ⇒年間元金返済額 1,440万円

<FCF=経常利益2,000万円+減価償却費500万円-法人税等700万円=1,800万円>

<FCF=経常利益2,000万円+減価償却費500万円-法人税等700万円=**1,800万円**>

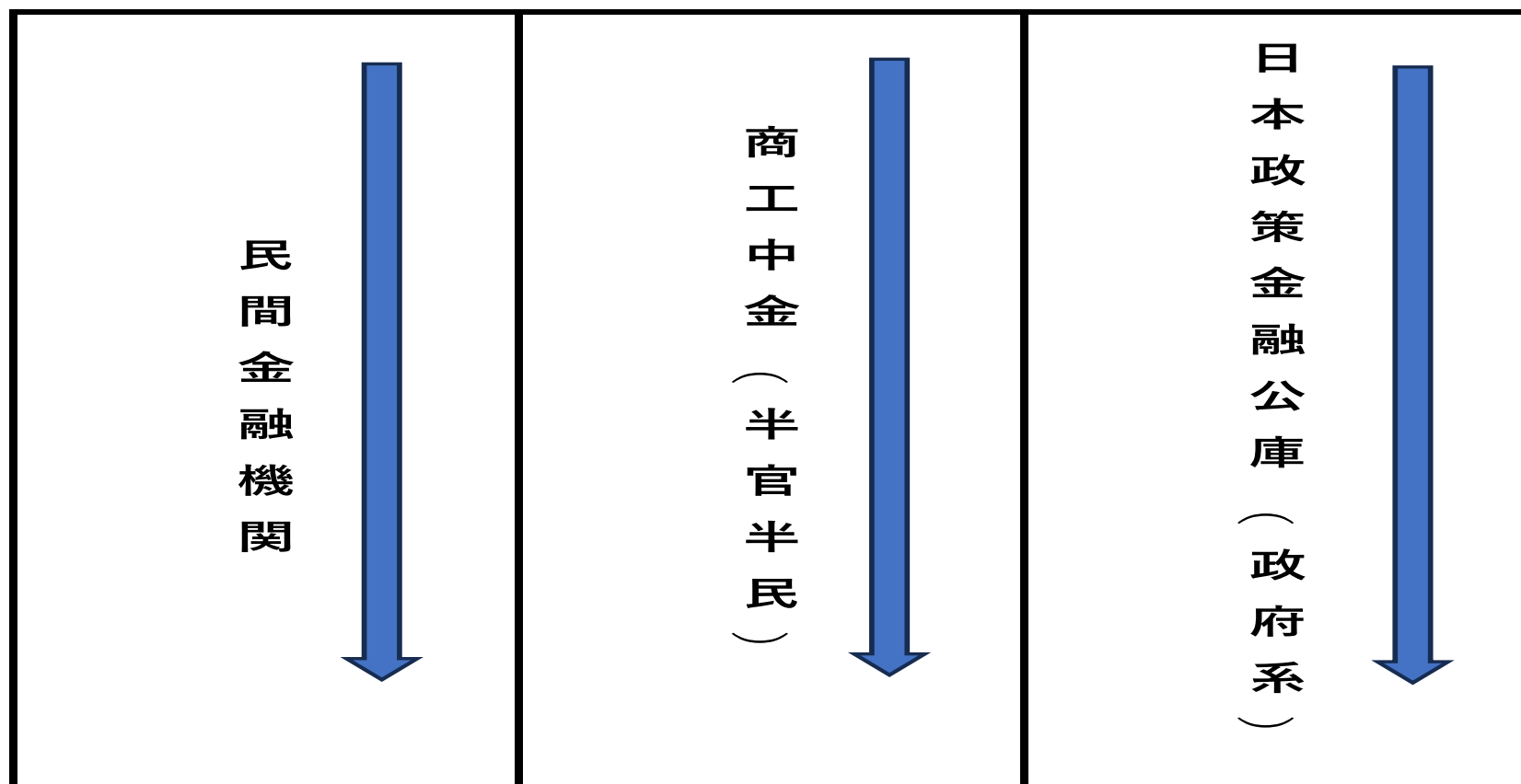
2. 民営化を控えた商工中金から資金調達を行うために必要なこととは

< ポイント >

- ①商工中金はなじみのない金融機関です。**融資審査能力**は高く、新規融資取引の場合は、商工中金が指定している書類を作成するか、それに準じた書類を作成しなければなりません。
- ②融資の面談の際に、①決算書から直近3年間の業況・②試算表から直近の業況・③今回の融資金についての説明(資金使途・資金効果)をします。
- ③不正会計(粉飾決算)をしている場合は、弊社のような銀行融資を専門にしているプロに相談をしてから新規融資取引についての方向性を考えた方が得策です。
- ④会計処理がいい加減、試算表が出てこない、資金繰り表や損益計画の策定が出来ない先は、商工中金のハードルは高くなります。

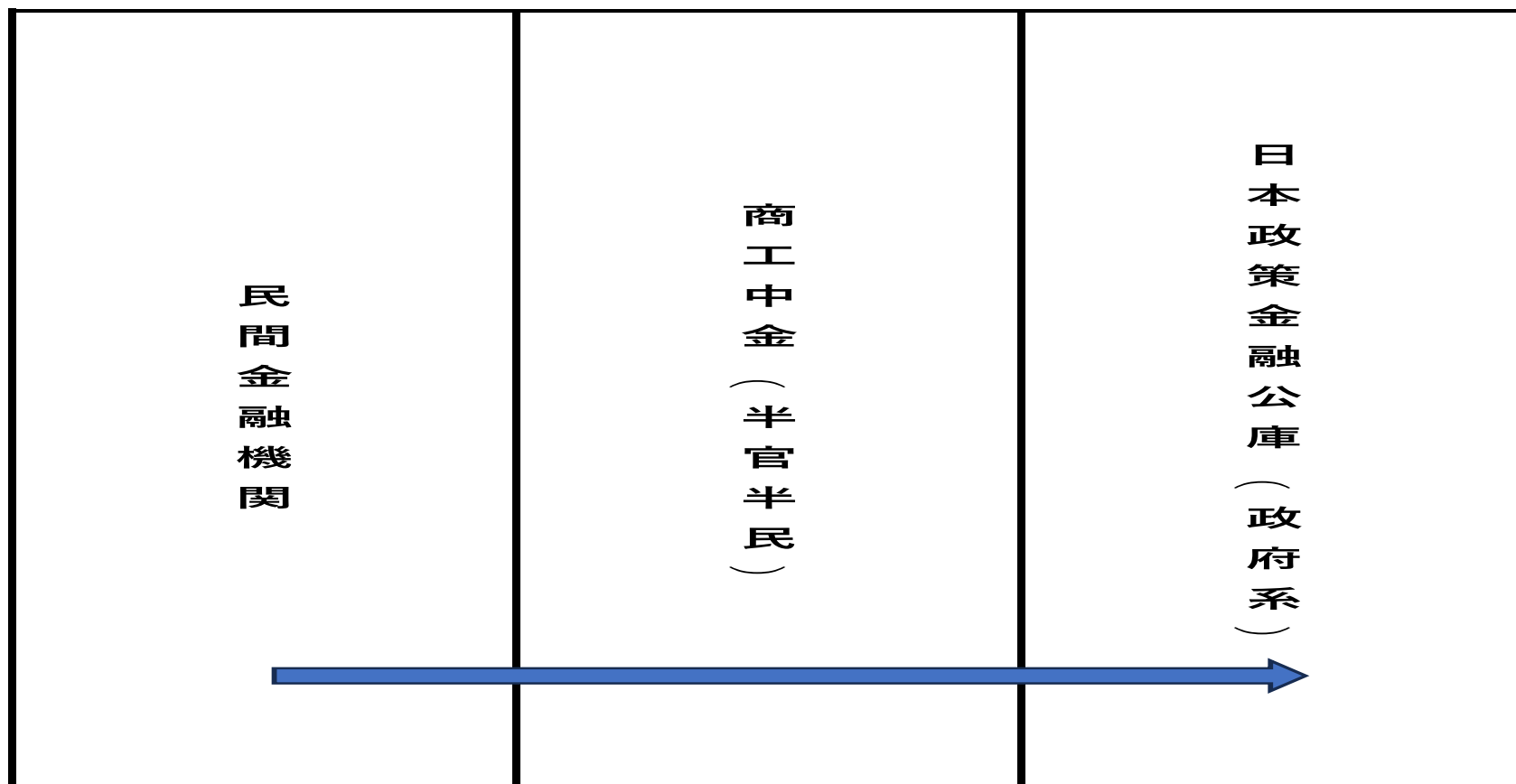
3. 政府系金融機関を利用した資金調達のバランス戦略とは

< 現 状 >



3. 政府系金融機関を利用した資金調達のバランス戦略とは

< あるべき姿 >



3. 政府系金融機関を利用した資金調達のバランス戦略とは

< 課 題 >

- ①経営者は**バンクフォーメーション(銀行の選択)**という考え方を知りません。
- ②経営者は運転資金の融資を受ける際に自社の財務状況からプロパー融資になるのか、信用保証協会付融資になるのか分かりません。
- ③経営者は日本政策金融公庫(政府系)や商工中金(半官半民)はプロパー融資を取組んでくれることを知りません。

3. 政府系金融機関を利用した資金調達のバランス戦略とは

< 課 題 >

④経営者は日本政策金融公庫について年商規模が大きくなると担当部署を変えた方がスムーズな資金調達が出来ることを知りません。

⑤経営者は、信用保証協会の活用方法を知りません。有担保の活用方法、制度商品の概要など。

⑥経営者は、1回で受けられる**運転資金の上限額**を知りません。

3. 政府系金融機関を利用した資金調達のバランス戦略とは

年商規模	取引行数	取引金融機関	1回で受けられる運転資金額
3億以内	3行	第二地方銀行 信用金庫 日本公庫（国民生活事業）	2,500万円以内
3～5億以内	4行	第一地方銀行 第二地方銀行 信用金庫 日本公庫（国民事業）	2,500～4,500万円
5～7億円以内	5行	第一地方銀行 第二地方銀行 信用金庫 商工中金 日本公庫（中小企業事業）	4,500～6,000万円
7～10億以内	6行	第一地方銀行（2行） 第二地方銀行 信用金庫 商工中金 日本公庫（中小企業事業）	6,000～8,500万円
10～20億円以内	6行	メガバンク 第一地方銀行（2行） 第二地方銀行 商工中金 日本公庫（中小企業事業）	8,500～2億円
20～30億円以内	7行	メガバンク（2行） 第一地方銀行（2行） 第二地方銀行 商工中金 日本公庫（中小企業事業）	2～3億円
30～50億円以内	8行	メガバンク（2行） 第一地方銀行（2行） 第二地方銀行（2行） 商工中金 日本公庫（中小企業事業）	3～4.5億円
50億円以上	10行	メガバンク（2行） 第一地方銀行（2行） 第二地方銀行（2行） 商工中金 日本公庫（中小企業事業）	4.5億円以上

3. 政府系金融機関を利用した資金調達のバランス戦略とは

< 解決策 >

- ①自社の格付を専門家に相談をして現状把握をしてください。そして毎月の返済状況・信用保証協会の空枠確認・商工中金や日本政策金融公庫の利用可能性を模索することで追加融資が受けられるかもしれません。
- ②バンクフォーメーション(銀行の選択)については、メインバンク比率は45%程度、他は年商規模に応じた形で取引行数で按分をして融資残高の調整をしてください。
- ③民間金融機関は商工中金や日本政策金融公庫の動向についてたいして気にしていません。逆に、この2つの金融機関が介入することで、プロパー融資の枠(2ヶ月以上)が拡大します。そうすることで資金調達の弾力性が高くなります。

3. 政府系金融機関を利用した資金調達のバランス戦略とは

< 解決策 >

- ④商工中金は年商規模3億円以上もしくは売上総利益1億円以上の先が該当すると思います。
- ⑤日本政策金融公庫の国民生活事業は年商4億円以下(無担保融資4,800万円・実際は3,000万円程度が上限)で年商4億円以上の先は中小企業事業が該当します。
- ⑥2つの金融機関からプロパー融資を調達することで、キャッシュポジションを高くし、民間金融機関の従来の運転資金を短期資金(元金返済不要)に切り替えたり、追加融資を1～1.5年程度控えることで民間金融機関の融資の枠が空くようになります。

4. 銀行員も納得する資金調達の必要理由の伝え方(運転資金編)

< ポイント >

①資金使途は、経常運転資金・増加運転資金・季節資金・賞与資金・納税資金・つなぎ資金・赤字補填資金などがあります。

②①の資金の融資を利用する場合は、必ずそのエビデンス(疎明資料)を提出してください。

③増加運転資金の場合は、6～12ヶ月分の損益計画と資金繰り表、できれば予想貸借対照表(簡易的なものでもよい)、直近の試算表で開示することが出来るようになると金融機関からの新残高も増していきます。

4. 銀行員も納得する資金調達の必要理由の伝え方(運転資金編)

< ポイント >

④運転資金において赤字補填資金だけは長期借入金になります。それ以外の資金につきましては、短期借入金(返済期間は1年以内)となります。

⑤赤字補填資金については、別途、融資期間に応じた損益計画を策定してください。融資期間は赤字を解消できる期間に設定しますが、最長で10年になります。この借入期間中に**経常利益－法人税等 \geq 通常弁済の長期借入金(運転資金)の年間返済額＋本件**にならないと信憑性がなくなります。

＊ケースによっては既存融資の長期運転資金の借換(一本化も含む)をして年間の返済負担額の軽減をするのも有効です。

5. 銀行員も納得する資金調達の必要理由の伝え方(設備資金編)

< ポイント >

- ①資金使途は、土地購入・建物建築・機械装置・車両購入などが該当します。
- ②土地資金の借入期間は最長で20年以内。機械装置及び車両購入資金は減価償却が借入期間の上限になります。建物建築資金は、建物の構造にもよりますが、木骨(25年以内)・鉄骨(30年以内)・鉄筋コンクリート(35年以内)のイメージです。
- ③土地資金の返済原資は土地のみの購入の場合は、長期運転資金同様に**経常利益－法人税等**です。建物と一緒に土地を購入する場合は、設備投資効果を概算でもいいので計算(5年から10年程度)をして返済財源が捻出できるのかをイメージしてください。

5. 銀行員も納得する資金調達の必要理由の伝え方(設備資金編)

< ポイント >

④車両運搬具・機械装置のケースにおいては、購入目的(買替需要なのか・売上増加に伴う設備投資なのか・自然災害や事故等の予測できない事由なのか)によって金融機関の対応は変わります。

⑤いずれの設備投資資金においても、設備投資効果を踏まえた損益計画(5～10年程度)と資金繰り予定表(1年分)を必ず作成してください。

⑥設備投資金額が数億円になるようなケースでは、予想貸借対照表も5～10年分を添付して提出すると、より設備投資効果が可視化されます。

6. 講師の篠崎に銀行融資に関することを質問しよう

< メ モ >